

1 TEMMUZ, SALI | YURT DIŞI PİYASALAR GÜNLÜK BÜLTEN

Ons Altında Toparlanma Sinyalleri

Kıymetli Metal Haftanın İkinci Gününde Alıcılı Seyrediyor

Dünya Endeksleri	Son	Günlük F. %
FTSE ALL WORLD INDEX	605,62	0,13%
FTSE ALL WORLD INDEX - EMERGING	776,85	0,09%

Küresel Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	22.679,01	0,64%
S&P 500 INDEX	6.196,46	-0,14%
DOW JONES INDEX	44.094,77	0,63%
DAX INDEX	23.970,90	0,26%
FTSE100 INDEX	8.782,43	0,25%
ÇİN SHANGHAI COMPOZIT INDEX	3.457,75	0,39%
HANG SENG (HONG KONG) INDEX	24.072,28	-0,87%
TOKYO NIKKEI225 INDEX	39.986,33	-1,24%

Küresel Vadeli Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ100 FUTURE	22.853,00	-0,18%
S&P500 FUTURE	6.246,75	-0,11%
DOW JONES FUTURE	44.373,00	-0,04%
DAX FUTURE	24.083,00	0,14%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	39,85	0,11%
EURTRY	47,01	0,18%
EURUSD	1,1786	-0,01%
GBPUSD	1,3756	0,16%
USDGBP	0,7269	-0,16%
USDCAD	1,3606	-0,02%
USDJPY	143,4165	-0,43%
USDRUB	78,3600	0,17%

Emtialar	Son	Günlük F. %
XAUUSD - ONS ALTIN	3.338,36	1,07%
XAGUSD - ONS GÜMÜŞ	36,48	1,03%
GLDGR - GRAM ALTIN	4.277,89	1,19%
XAGGR - GRAM GÜMÜŞ	46,74	1,13%
BRENT PETROL	66,70	0,35%
BUĞDAY	539,75	0,28%
ÇELİK	1.996,37	-0,42%
ŐEKER	16,19	-3,11%

Endeks ve Oranlar	Son	Günlük F. %
DX	96,79	0,07%
TÜRK LİRASI GECELİK FAİZ ORANI	46,97	0,00%
VOLATILITY INDEX	--	0,00%
TÜRKİYE 5 YILLIK CDS	--	0,00%

Tahviller	Son	Günlük F. %
TÜRKİYE 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	39,0541	-1,02%
TÜRKİYE 5 YILLIK TAHVİL FAİZİ	31,859	0,08%
TÜRKİYE 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	26,9317	-0,38%
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,723	0,00%
ABD 5 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,788	-0,55%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,218	-0,24%

Beyaz Saray Sözcüsü Karoline Leavitt, ABD Başkanı Donald Trump'ın Federal Rezerv Başkanı Jerome Powell'a gönderdiği notta, faiz oranlarını düşürmesi gerektiğini vurguladığını açıkladı. Trump, yüksek faiz oranlarının ekonomik kayıplara yol açtığını belirterek, enflasyonun düşük olduğu bir ortamda faizlerin daha fazla indirilmesi gerektiğini ifade etti. Leavitt, Trump'ın ekonomik politikalarının işe yaradığını ve borsa endekslerinin rekor seviyelere ulaştığını söyledi. Ayrıca, Kanada'nın dijital hizmet vergisinden vazgeçmesinin ABD'deki teknoloji şirketleri için bir zafer olduğunu da belirtti. Ticaret anlaşmalarıyla ilgili detaylar hakkında bilgi vererek, Hindistan ile de bir anlaşmanın sonuçlanacağını duyurdu.

Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, ticaret ve gümrük politikalarındaki belirsizliklerin merkez bankasının faiz oranları konusunda net bir yol haritası belirlemesini zorlaştırdığını belirtti. Kanada'nın vergi politikaları ve ABD'deki önerilen yasaların şirketlerin maliyetlerini artırabileceğini vurguladı. Bostic, fiyat etkilerinin zamanla uzadığını ve enflasyonun tüketici beklentilerine yerleşme riski taşıdığını ifade etti. Temmuz ayında faiz indirimine gidilip gidilmeyeceği konusunda temkinli davranarak, yeterli netlik olmayacağını ve beklemenin daha doğru olacağını söyledi. Ayrıca, şirketlerin yeni ticaret politikalarına yanıt olarak stratejilerini 2026 yılına kadar şekillendireceklerini belirterek, bu durumun enflasyon belirsizliğini artırabileceğini vurguladı. Doların değer kaybının gelecekteki etkileri hakkında net bir şey söylemenin erken olduğunu belirten Bostic, enflasyonun şu anda daha büyük bir risk olduğunu ifade etti.

Avrupa Merkez Bankası (ECB), ticari gerilimler ve yapısal değişimlerin enflasyonu kontrol etmenin zorlaşmasına neden olduğunu belirtti. Ukrayna'daki savaşın etkisiyle 2021-2022'de enflasyonun büyük bir artış yaşadığını ifade eden ECB, enflasyonun 2022'nin sonlarında yüzde 11'e ulaştığını, ancak sonrasında orta vadeli yüzde 2 hedefinin altına düştüğünü açıkladı. Yapılan açıklamada, jeopolitik ve ekonomik parçalanma ile artan yapay zeka kullanımının enflasyon ortamını belirsizleştirdiği vurgulandı. ECB, enflasyon hedefini koruyarak, büyük sapmalarla mücadele etmek için güçlü bir tepki göstermeye hazır olduğunu ifade etti. 2022'den bu yana para politikasında önemli değişiklikler yaparak faiz oranlarını rekor seviyelere yükseltti.

Avrupa Birliği (AB), birçok ihracat ürününe yüzde 10'luk genel gümrük vergisi uygulanmasını öngören ticaret anlaşmasını kabul etmeye hazır. Ancak, ABD'nin ilaç, alkol, yarı iletkenler ve ticari uçaklar gibi önemli sektörlerde daha düşük oranlar taahhüt etmesini talep ediyor. AB, ayrıca ABD'den otomobillere ve otomobil parçalarına uygulanan yüzde 25'lik gümrük vergisi ile çelik ve alüminyuma uygulanan yüzde 50'lik gümrük vergisinin düşürülmesi için kota ve muafiyetler talep ediyor. AB'nin ticaret konularından sorumlu yetkilileri, anlaşmanın ABD'nin lehine olduğunu düşünse de kabul edilebilir buluyor.

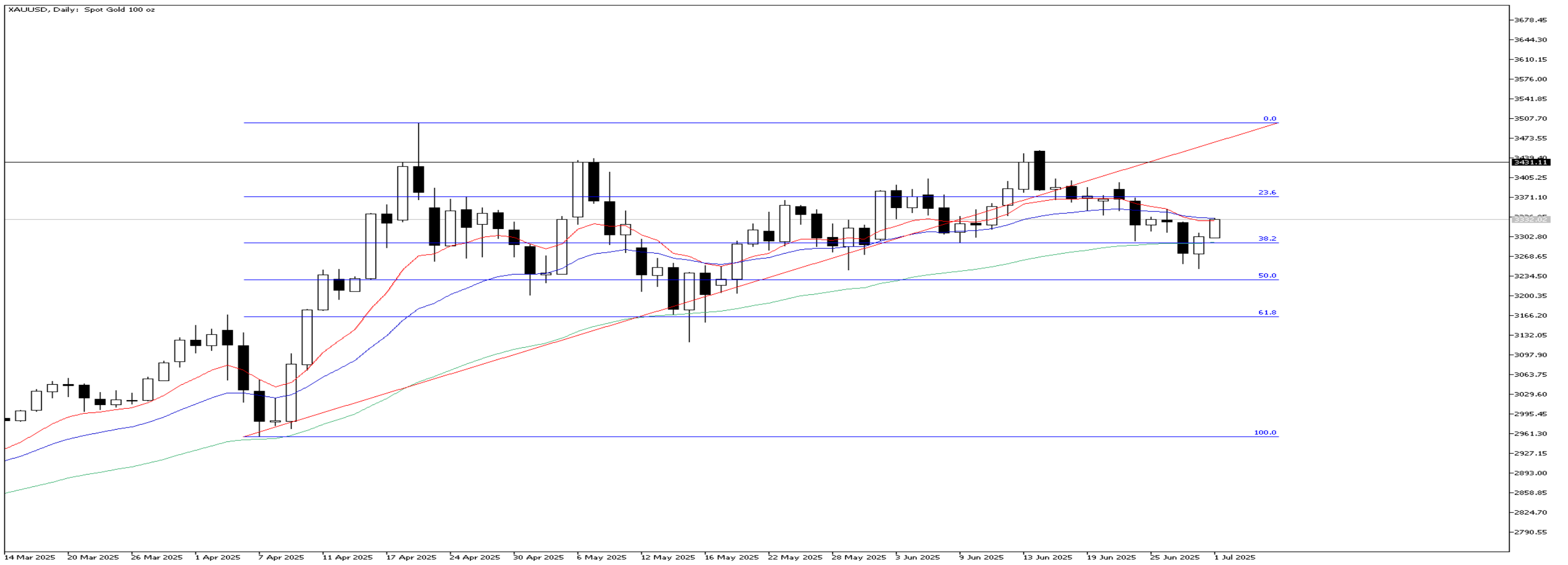
Saat	Öne Çıkan Ekonomik Gelişmeler	Beklenen	Önceki
11:00	Euro Bölgesi İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Haz)	49,4	49,4
12:00	Euro Bölgesi Öncü Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Haz)	2,30%	2,30%
12:00	Euro Bölgesi Öncü Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Haz)	2,00%	1,90%
16:30	Fed Başkanı Powell'ın Konuşması	--	--
16:45	ABD Üretim Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Haz)	52	52
17:00	ABD ISM İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Haz)	48,8	48,5

XAUUSD - Altın Teknik Analizi

Altın tarafında jeopolitik gelişmelerin yumuşamasının güvenli liman talebi ile altın fiyatlarında da geri çekilmelere yol açtığını belirtmiştik. Fiyatlamada dinamikleri bu kertede veri akışlarına kayıyor gibi gözüküyor. ABD'de Perşembe günü açıklanacak tarım dışı istihdam verisi ile 15 Temmuz'da duyurulacak tüketici enflasyonu, tarifelerin ekonomiye etkisi ve Fed'in gelecekteki politika yönelimi açısından kritik öneme sahip göstergeler olarak öne çıkıyor. Öte yandan Trump'ın Powell'a yazdığı ve ana temasını faiz indirim beklentisinin oluşturduğu mektup da potansiyel bir katolizör olabilir. Nitekim dün yaşadığı alıcılı seyrin ardından bugün sabah saatlerinde de yukarı yönlü hareketlerini sürdüren Ons altın için yukarı yönlü hareketlerde 3350 ve 3370 dolar direnç seviyeleri olarak izlenebilir. Olası geri çekilmelerde ise 3310 ve 3300 dolar destek seviyeleri olarak takip edilebilir.

Dirençler : 3350 / 3370 / 3390

Destekler : 3310 / 3300 / 3285

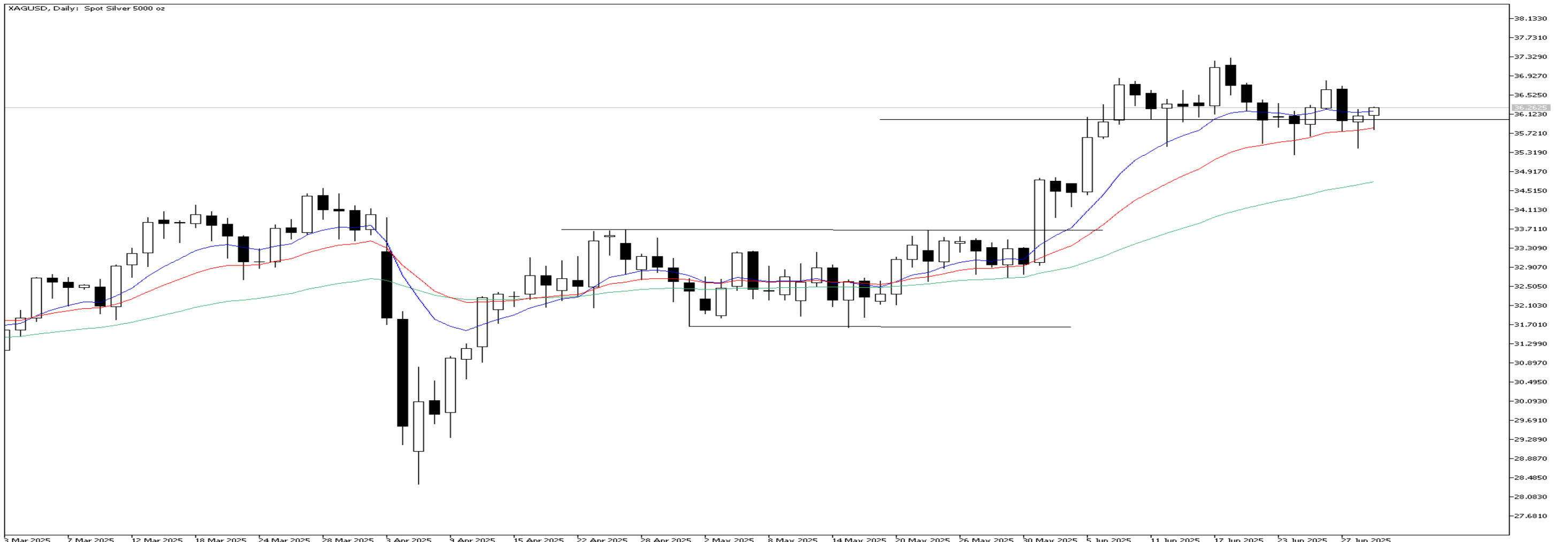


XAGUSD Teknik Analizi

36.00 dolar üzerinde kalıcılık sağlamaya çalışan ve fiyatlamada hareketleri bu bandın yakınlarında gerçekleşen Ons gümüş, altına paralel olarak yükselişlerini sürdürüyor. Geçtiğimiz haftanın kapanışında 20 günlük ortalamaya kadar iğne atarak çekilen kıymetli metal haftayı yine de 36.00 dolar yakınlarında kapatmayı başarabilmişti. Yeni haftada ise toparlanma hareketlerini sürdürerek alıcılı seyreden gümüş için yukarı yönlü hareketlerde 36.35 ve 36.65 dolar direnç seviyeleri olarak izlenebilir. Olası geri çekilmelerde ise 36.00 ve 35.85 dolar destek seviyeleri olarak takip edilebilir.

Dirençler : 36.35 / 36.65 / 36.85

Destekler : 36.00 / 35.85 / 35.55

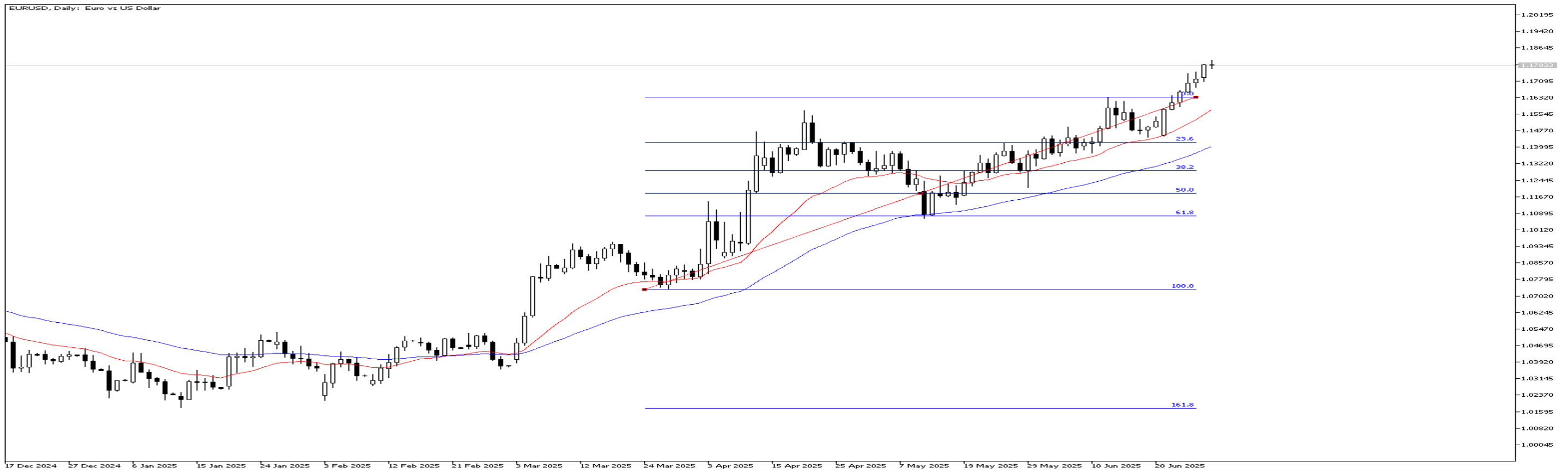


EUR/USD Teknik Analizi

Jeopolitik taraftaki belirsizliklerin nispeten yavaşlaması gündemi ekonomik aktörlere getirebilir. ABD ile AB arasında tarifelere dair uzlaşmanın, ticaret anlaşmasının da gündeme gelmesi buna örnek sayılabilir. Bu noktada parite adına belirleyici olabilecek unsur ABD'den gelecek veri akışı ve faiz indirimine dair potansiyel barındırması olacaktır. ABD'de bu hafta açıklanacak istihdam verileri bu açıdan önem arz etmektedir. Verilere dair beklentiler ise istihdamda hafif de olsa yavaşlama ve işsizlik verilerinde hafif artış yaşanacağı yönünde şekilleniyor. Teknik olarak ise, geçtiğimiz haftayı alıcılı bir seyir ile geçiren parite için bugün sabah saatlerinde hafif bir geri çekilme söz konusu. Aşağı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda, 1.1755 ve 1.1725 destek seviyeleri olarak izlenebilir. Yukarı yönlü hareketlerde ise 1.1800 ve 1.1815 direnç seviyeleri olarak takip edilebilir.

Dirençler: 1.1800 / 1.1815 / 1.8450

Destekler: 1.1755 / 1.1725 / 1.1700

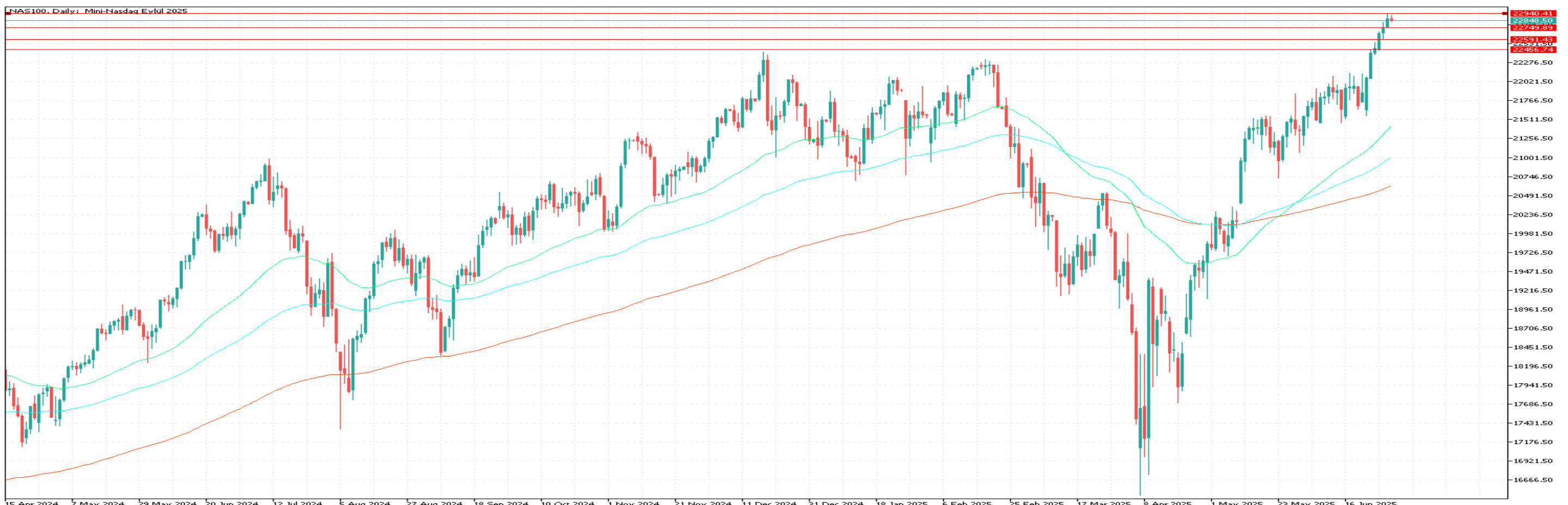


NAS100 Teknik Analizi

ABD borsaları, Trump yönetiminin uluslararası ticaret anlaşmaları ve vergi indirimi içeren bütçe tasarısında kaydettiği ilerlemeyle yükselerek, Nasdaq Composite ve S&P 500 rekor seviyelere ulaştı. Kanada'nın dijital hizmetler vergisini geri çekmesi ve ABD-Çin arasındaki ticaret mutabakatının resmileşme süreci piyasaları destekledi. Trump'ın "Büyük Güzel Yasa Tasarısı" Senato'da önemli bir eşiği aşarken, HPE ve Juniper hisseleri birleşme haberleriyle değer kazandı; Fortive ise bölünme sonrası değer kaybetti. Ancak bugün Nasdaq'ın yatay seyretmesi, söz konusu olumlu gelişmelerin kısa vadede fiyatlanmış olmasından kaynaklanıyor olabilir. Vadeli kontratta satışların devam etmesi halinde 22.750 ve 22.590 seviyeleri önemli destek noktaları olarak öne çıkarken, olası toparlanmalarda 22.940 ve 23.610 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Dirençler : 22940 / 22610 / 22710

Destekler : 22750 / 22590 / 22455



UKOIL Teknik Analizi

Petrol fiyatları, OPEC+'nın Ağustos ayında üretimi artırabileceğine dair beklentiler ve ABD'de tarifelerin artma ihtimalinin ekonomik yavaşlamayı tetikleyebileceği endişeleriyle bu sabah erken saatlerde sınırlı bir düşüş yaşadı. Ancak, sonrasında toparlanarak yükseliş eğilimine geçti. Teknik olarak, sabah saatlerinde 66 doların üzerinde işlem gören Brent petrolde alımların sürmesi durumunda 67,45 ve 68,05 seviyeleri direnç olarak öne çıkıyor. Geri çekilmelerde ise 66,30 ve 65,70 seviyeleri destek konumunda bulunuyor.

Dirençler : 67.45 / 68.05 / 68.65

Destekler : 66.30 / 65.70 / 65.10



T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

arastirma@albyatirim.com.tr

Fulya Mah. Büyükdere
Cad. Torun Center No: 74
A/80 34394 Şişli / İstanbul

YASAL UYARI—Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiç bir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

ÇEKİNCE—Bu rapor tarafımızca doğruluğu kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık ve zararlardan kurum çalışanları ile ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.

Zarar Olasılığınız:

2024 Yılı 2. Çeyrek Kardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 27,34 – Zarardaki Hesapların Oransal Dağılımı % 72,66